

SKRIPSI
PENGARUH *LEVERAGE*, BEBAN PAJAK, DAN *TUNNELING INCENTIVE*
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN
SEKTOR KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2019-2021



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan dalam Memperoleh Gelar Sarjana

Akuntansi

OLEH:

Meylina Syahda

1910313320011

Program Studi: S1 Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN

2023

LEMBAR LEGALITAS

PENGARUH *LEVERAGE*, BEBAN PAJAK, DAN *TUNNELING INCENTIVE*
TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR
KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2019-2021

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

MEYLINA SYAHDA

NIM. 1910313320011

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada hari **Kamis, 8 Juni 2023**
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Pembimbing

Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA
NIP. 19660720 199303 2 002

Penguji I

Lili Safrida, SE, M. Si, Ak, CA
NIP. 19801203 200212 1 001

Penguji II

Enny Hardi, SE, M. Si, Ak, CA
NIP. 19830403 201012 2 001

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi

Alfian Misran, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19750321 200312 1 001

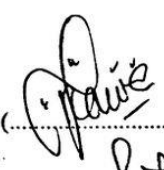
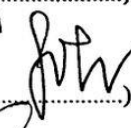
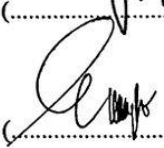
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : MEYLINA SYAHDA
NIM : 1910313320011
Program Studi : AKUNTANSI
Judul Skripsi : PENGARUH *LEVERAGE*, BEBAN PAJAK, DAN *TUNNELING INCENTIVE* TERHADAP KEPUTUSAN *TRANSFER PRICING* PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2019-2021
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Manajemen
Ujian Dilaksanakan : Kamis, 8 Juni 2023
Tempat Pelaksanaan : Ruang Ujian 1 PG Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat

TIM PENGUJI

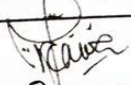
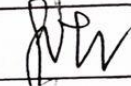
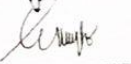
Pembimbing : Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA (.....) 
Penguji I : Lili Safrida, SE, M. Si, Ak, CA (.....) 
Penguji II : Enny Hardi, SE, M. Si, Ak, CA (.....) 

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : MEYLINA SYAHDA
NIM : 1910313320011
Program Studi : S-I Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Leverage, Beban Pajak, dan Tunneling Incentive Terhadap Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2021
Hari, Tanggal Ujian : Kamis, 8 Juni 2023
Waktu, Tempat : 08.30 - 10.30 WITA & Ruang Ujian I Gedung PG


Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji:

No.	Nama Tim Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak, CA, CPA	Pembimbing	
2.	Lili Safrida, SE, M.Si, Ak, CA	Ketua	
3.	Enny Hardi, SE, M.Si, Ak, CA	Sekretaris	

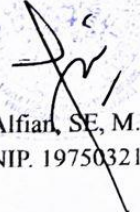
Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 10 Juni 2023

Mahasiswa,


MEYLINA SYAHDA
NIM. 1910313320011

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi


Alfian, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19750321 200312 1 001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin,

Yang membuat pernyataan,



Meylina Syahda

NIM. 1910313320011

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum, Wr. Wb.

Segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, petunjuk, dan hidayah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Leverage*, Beban Pajak, dan *Tunneling Incentive* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sektor Konsumen primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2021”.

Skripsi ini ditulis untuk syarat dalam kelulusan untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat. Peneliti menyadari bahwa adanya kekurangan dan keterbatasan dalam skripsi ini, sehingga dapat dikatakan bahwa skripsi ini tidaklah sempurna. Maka dari itu, peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak.

Selama penyusunan skripsi ini, peneliti sangat mensyukuri adanya bantuan, dukungan, dan pengalaman yang berharga dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati peneliti ingin berterima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Atma Hayat, Drs., Ec., M.Si., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
2. Bapak Alfian, SE., M.Si, Ak., CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat sekaligus Dosen Penasihat Akademik yang telah memberikan banyak bimbingan serta arahan selama peneliti menjalankan masa studi.

3. Ibu Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak., CA, CPA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan, waktu, ilmu dan arahan selama penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Lili Safrida, SE, M.Si., Ak., CA dan Ibu Enny Hardi, SE, M.Si., Ak., CA selaku Dosen Penguji Skripsi yang telah memberikan saran dalam penyempurnaan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen Pengajar dan Staf Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
6. Kedua orang tua peneliti, yaitu Bapak Abdurahman dan Ibu Mislawati, A.Md.Keb., serta adik tersayang Muhammad Syahdi Nafasha. Terima kasih telah memberikan kasih sayang, doa dan segala dukungan tanpa henti kepada peneliti hingga saat ini.
7. Seluruh keluarga besar peneliti yang turut membantu mendoakan dan memberikan dukungan.
8. Sahabat sejak lama yang telah berjuang untuk saling memberi motivasi dan kebahagiaan, serta tempat berkeluh kesah, yaitu Fatimah Wulandari, S. Kep. dan Desva Julia Pebrina Meydi, A.Md.A.K.
9. Teman-teman dekat peneliti yang telah banyak membantu, memberi saran, dan menemani selama perkuliahan sampai saat ini, yaitu Aminah Cutari Zahra, Erlina Putri Dieni, Noor Syfa Aulia, dan Noor Ramadhianti.
10. Keluarga besar Lembaga Pers Mahasiswa Jurnal Kampus (LPM-JK) FEB ULM periode 2019/2020, dan 2020/2021 telah memberikan wadah untuk

berkarya, pengalaman, wawasan, bimbingan, serta cerita indah di dalamnya yang sangat luar biasa.

11. Teman-teman kelas C (3 Kelas), Kelas D (4 Kelas), dan Kelas Ganjil Angkatan 2019 yang tidak bisa disebutkan satu-persatu.
12. Terima kasih kepada Pucha, Woochan, Roro, Peanut, Biyo, Tini, Tono, Chira, Bexi, Wonia, dan Camidi yang selalu menemani dan memberi warna pada hari-hari saya.
13. Semua pihak lain yang tidak bisa disebutkan satu-persatu. Terima kasih untuk turut mendukung dan mendoakan peneliti hingga saat ini.

Akhir kata, peneliti berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Wassalamualaikum, Wr. Wb.

Banjarmasin, 29 Mei 2023

Peneliti,

Meylina Syahda

ABSTRACT

Meylina Syahda, (2023). *The Effect of Leverage, Tax Expense, and Tunneling Incentive on Transfer Pricing Decision in Consumer Non-Cyclicals Sector Companies Listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) Periods 2019-2021*. Advisor: Dra. Rusma Nailiah, M.Si, Ak., CA, CPA

This research is aimed to examine and analyze (1) the effect of leverage on transfer pricing decision, (2) the effect of tax expense on transfer pricing decision, (3) the effect of tunneling incentive on transfer pricing decision in consumer non-cyclicals sector companies listed on Indonesia Stock Exchange (IDX) periods 2019-2021.

The population in this study were the consumer non-cyclicals manufacturing companies listed on Indonesian Stock Exchange (IDX) periods 2019-2021. The sample consisted of 23 consumer non-cyclicals manufacturing companies. The sampling method used in this study was purposive sampling with certain criteria which resulted in 69 samples. The analysis technique was logistic regression analysis through the Statistical Product and Service Solution (SPSS) version 26 program.

The result of this study showed that (1) leverage did not affect on transfer pricing decision, (2) tax expense did not affect on transfer pricing decision, (3) tunneling incentive affected the transfer pricing decision.

Keywords: Leverage, Tax Expense, Tunneling Incentive, Transfer Pricing

ABSTRAKSI

Meylina Syahda, (2023). Pengaruh *Leverage*, Beban Pajak, *Tunneling Incentive* Terhadap Keputusan *Transfer Pricing* Pada Perusahaan Sektor Konsumen primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2021. Pembimbing: Dra. Rusma Nailiah, M. Si, Ak, CA, CPA

Penelitian ini dilakukan untuk menguji dan menganalisis (1) pengaruh *leverage* terhadap keputusan *transfer pricing*, (2) pengaruh beban pajak terhadap keputusan *transfer pricing*, (3) pengaruh *tunneling incentive* terhadap keputusan *transfer pricing* pada perusahaan sektor konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2021.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2021. Sampel penelitian terdiri dari 23 perusahaan manufaktur sektor konsumen primer. Metode pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan kriteria tertentu yang menghasilkan 69 sampel. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan menggunakan program *Statistical Product and Service Solution* (SPSS) versi 26.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa (1) *leverage* tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*, (2) beban pajak tidak berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*, (3) *tunneling incentive* berpengaruh terhadap keputusan *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Leverage*, Beban Pajak, *Tunneling Incentive*, *Transfer Pricing*

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS	i
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRACT	viii
ABSTRAKSI.....	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Batasan Penelitian	13
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.5 Sistematika Pembahasan.....	15
BAB II.....	17
TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Landasan Teori.....	17
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	17
2.1.2 <i>Transfer pricing</i>	19
2.1.3 <i>Leverage</i>	26
2.1.4 Beban Pajak	33
2.1.5 <i>Tunneling Incentive</i>	38
2.2 Penelitian Terdahulu	42

BAB III.....	45
KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	45
3.1 Kerangka Konseptual.....	45
3.2 Hipotesis	48
3.2.1 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Keputusan <i>Transfer Pricing</i>	48
3.2.2 Pengaruh Beban Pajak terhadap keputusan <i>transfer pricing</i>	49
3.2.3 Pengaruh <i>Tunneling Incentive</i> terhadap keputusan <i>transfer pricing</i>	50
BAB IV	52
METODE PENELITIAN.....	52
4.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	52
4.2 Jenis Penelitian.....	52
4.3 Tempat Penelitian.....	52
4.4 Unit Analisis.....	52
4.5 Populasi dan Sampel.....	53
4.6 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	58
4.6.1 <i>Transfer pricing</i>	58
4.6.2 <i>Leverage</i>	59
4.6.3 Beban Pajak	61
4.6.5 <i>Tunneling incentive</i>	63
4.7 Teknik Pengumpulan Data.....	64
4.8 Teknik Analisis Data	65
4.8.1 Uji Statistik Deskriptif	65
4.8.2 Uji Asumsi Klasik – Multikolinieritas	65
4.8.3 Analisis Model Regresi Logistik	66
4.8.4 Hasil Pengujian Hipotesis Parsial/Analisis Pengujian Hipotesis.....	69
BAB V.....	70
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	70
5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	70
5.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia (BEI)	70
5.1.2 Gambaran umum Perusahaan Sektor Konsumen primer	77
5.2 Hasil dan Analisis.....	80

5.2.1 Statistik Deskriptif	80
5.2.2 Uji Asumsi Klasik – Multikolonieritas	84
5.2.3 Analisis Regresi Logistik	85
5.3 Implikasi Hasil Penelitian	101
BAB VI	103
PENUTUP	103
6.1 Kesimpulan	103
6.2 Saran	104
DAFTAR PUSTAKA	105
LAMPIRAN	109

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perbandingan Target dan Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia (Triliun Rp)	8
Tabel 2.1 Pengukuran Penghindaran Pajak	35
Tabel 2.2 Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu	42
Tabel 4.1 Daftar Populasi Perusahaan	53
Tabel 4.2 Kriteria Sampel Penelitian	57
Tabel 4.3 Daftar Sampel Perusahaan	57
Tabel 4.4 Operasional Variabel	64
Tabel 5.1 Sejarah Perkembangan Pasar Modal di Indonesia	71
Tabel 5.2 Klasifikasi Sektor dan Sub – Sektor yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	74
Tabel 5.3 Profil 23 Sampel Perusahaan	78
Tabel 5.4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	81
Tabel 5.5 Perusahaan dengan <i>Debt to Equity</i> (DER) Tertinggi dan Terendah Berdasarkan Tahun	82
Tabel 5.6 Perusahaan dengan <i>Effective Tax Rate</i> (ETR) Tertinggi dan Terendah Berdasarkan Tahun	82
Tabel 5.7 Perusahaan dengan <i>Tunneling Incentive</i> (TNC) Tertinggi dan Terendah Berdasarkan Tahun	83
Tabel 5.8 Frekuensi <i>Transfer Pricing</i>	84
Tabel 5.9 Hasil Uji Multikolinearitas	85
Tabel 5.10 Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test</i>	86
Tabel 5.11 Hasil Uji <i>Overall Model Fit (-2 log likelihood) Step 0</i>	87
Tabel 5.12 Hasil Uji <i>Overall Model Fit (-2 Log Likelihood) Step 1</i>	88
Tabel 5.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	89
Tabel 5.14 Hasil Uji Matriks Klasifikasi	90
Tabel 5.15 Hasil Analisis Regresi Logistik	91

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Berpikir	47
Gambar 3.2 Model Penelitian.....	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 <i>Leverage (Debt to Equity Ratio)</i>	109
Lampiran 2 <i>Beban Pajak (Effective Tax Rate)</i>	111
Lampiran 3 <i>Tunneling Incentive</i>	113
Lampiran 4 <i>Transfer Pricing</i>	116
Lampiran 5 <i>Output SPSS</i>	118